



INTEGRALE

Naamloze vennootschap naar Belgisch recht
Place Saint Jacques 11/149
4000 Luik
RPR (Luik): 0221.518.504

PERSBERICHT

GEREGLEMENTEERDE INFORMATIE

15 december 2021, 14h15

INTEGRALE S.A./N.V. HEEFT HAAR VERZEKERINGSPORTEFEUILLE OP 15 DECEMBER 2021 OVERGEDRAGEN AAN MONUMENT ASSURANCE BELGIUM, IN HET BELANG VAN DE VERZEKERINGSSCHULDEISERS, HET PERSONEEL EN DE SCHULDEISERS VAN DE VENNOOTSCHAP

In aansluiting op de informatie die zij eerder aan de markt heeft meegedeeld, kondigt de verzekeringsmaatschappij Integrale S.A./N.V. (hierna de "**Vennootschap**" of "**Integrale**") aan dat zij op 15 december 2021 haar volledige verzekeringsportefeuille en de onderliggende activa heeft overgedragen aan Monument Assurance Belgium, een dochteronderneming van de verzekerings- en herverzekeringsgroep MonumentRe.

Deze verrichting is een rechtstreeks gevolg van de uitzonderlijke maatregelen die de Nationale Bank van België heeft genomen om de belangen van de houders van bij Integrale gesloten verzekeringspolissen te beschermen. Zij beschermt de pensioenen en beleggingen van ongeveer 170.000 polishouders en beveiligt de werkgelegenheid van het personeel van de Vennootschap.

Verloop van de Transactie

Ter herinnering, en zoals meermaals verklaard met name in haar jaarverslag 2020 en in eerdere persberichten, heeft de Vennootschap tijdens de boekjaren 2019 en 2020 zeer aanzienlijke verliezen geleden, zodanig dat haar raad van bestuur in maart 2020 heeft vastgesteld dat zij niet langer voldeed aan de prudentiële vereisten en in het bijzonder aan de door de wet opgelegde solvabiliteitsratio's.

Na te hebben vastgesteld dat de Vennootschap niet in staat was en nog steeds niet is om deze situatie te verhelpen, heeft de Nationale Bank van België, in haar hoedanigheid van prudentieel toezichthouder en overeenkomstig haar bevoegdheden ter zake krachtens de wet op het statuut van en het toezicht op

verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, op 23 februari 2021 een college van voorlopige bewindvoerders (het "**College**") aangesteld en dit opgedragen de mogelijkheid te onderzoeken om de verzekeringsportefeuille van de Vennootschap en de onderliggende activa over te dragen aan een solvabele en vertrouwenswaardige onderneming.

Op **1 april 2021** heeft Integrale de markt ervan in kennis gesteld dat het College onderhandelingen had aangevat met Monument Assurance Belgium met het oog op een mogelijke overname door deze laatste van alle verzekeringsactiviteiten van de Vennootschap. Deze beslissing kaderde in de opdracht die de Nationale Bank van België op 23 februari 2021 aan het College heeft toevertrouwd.

Zoals aangekondigd op **7 mei 2021**, heeft Integrale op 6 mei 2021 een overeenkomst van overdracht van activa gesloten met Monument Assurance Belgium voor alle verzekeringsactiviteiten van de Vennootschap (de "**Transactie**"). Onder de mogelijke alternatieven bleek dat deze transactie het best de belangen te dienen van de verzekeringnemers, de verzekerden en de begunstigden van de verzekering, van het personeel van de Vennootschap en, meer in het algemeen, overeen te stemmen met het maatschappelijk belang van de Vennootschap.

In dit verband benadrukt de Vennootschap de volgende elementen die aan haar besluit ten grondslag liggen:

- Door de overdracht van de volledige portefeuille van Integrale aan een groeiende Belgische onderneming, die deel uitmaakt van een internationale verzekerings- en herverzekeringsgroep, beschermt de Transactie de rechten van de verzekeringsschuldeisers van Integrale, d.w.z. ongeveer 170.000 Belgische burgers die hebben bijgedragen voor hun pensioen of spaargeld. Om de continuïteit van deze verzekeringsportefeuille te verzekeren, zal MonumentRe op 15 december 2021 een substantiële kapitaalsverhoging verrichten in Monument Assurance Belgium.
- De Transactie beschermt ook de rechten van het personeel van Integrale, te weten meer dan 110 werknemers, aangezien Monument Assurances Belgium niet alleen het voltallige personeel van de Vennootschap en indirect dat van haar dochterondernemingen overneemt, maar hun vanaf de effectieve overdracht van de activa ook een werkgelegenheidsgarantie van 18 maanden biedt in combinatie met een bestendigingspremie van 3 maanden. Een nieuwe collectieve arbeidsovereenkomst werd gesloten tussen het personeel van de Vennootschap en Monument Assurances Belgium, na onderhandelingen die plaatsvonden in een zeer constructief klimaat, dat de Vennootschap wenst te benadrukken.
- De Transactie beschermt ook de belangen van de niet-achtergestelde schuldeisers van de Vennootschap, aangezien de niet-achtergestelde verplichtingen van de Vennootschap voor het merendeel worden overgenomen door Monument Assurance Belgium.
- De situatie van de achtergestelde schuldeisers verandert er niet wezenlijk door, aangezien hun vorderingen slechts in de toekomst kunnen worden afgelost onder zeer strikte wettelijke en contractuele voorwaarden die thans niet vervuld zijn, of zelfs nooit opeisbaar zijn.

Zoals vermeld in het persbericht van **7 mei 2021**, was de Transactie onderworpen aan de voorafgaande vervulling van verschillende belangrijke opschortende voorwaarden, waaronder de goedkeuring van de Nationale Bank van België en van, in Luxemburg, het Commissariat aux Assurances, de wijziging bij koninklijk besluit van het regelgevend kader dat van toepassing is op de verzekeringsactiviteiten van de Vennootschap en het verkrijgen van een fiscale ruling.

In het persbericht van **15 oktober 2021** kondigde Integrale aan dat een investeerder, die tevens een achtergestelde schuldeiser van de Vennootschap is, in juni een kort geding had aangespannen om onder meer de opschorting te verkrijgen van de uitvoering van de overeenkomst die met Monument Assurance Belgium was gesloten. In dit persbericht herhaalde het College zijn overtuiging die bereikt werd na een strenge en grondige analyse van de verschillende mogelijke oplossingen, en bevestigde het dat de overdracht van de verzekeringsportefeuille van Integrale aan Monument Assurance Belgium volgens haar de beste optie was voor de verzekeringsschuldeisers, voor het personeel en voor de schuldeisers van Integrale.

In een beschikking van meer dan vijftig bladzijden, gegeven op 9 november 2021, heeft de voorzitter van de ondernemingsrechtbank van Luik, zetelend in kort geding, alle vorderingen van deze investeerder en achtergestelde schuldeiser van de Vennootschap afgewezen. Zij was van oordeel dat er geen ogenschijnlijke redenen waren om het proces van overdracht van de verzekeringsportefeuille aan Monument Assurances Belgium op te schorten en dat dit proces prima facie het vennootschapsbelang van Integrale diende.

Het College herinnert eraan dat er nog twee andere juridische procedures zijn ingeleid, enerzijds door de bovengenoemde investeerder en achtergestelde schuldeiser, en anderzijds door andere achtergestelde schuldeisers, om de ontbinding van de overeenkomst met Monument Assurance Belgium te verkrijgen. De voorlopige bewindvoerders verwijzen in dit verband naar het persbericht van 15 oktober 2021, en met name naar het feit dat de Vennootschap de gegrondheid van deze vorderingen volledig betwist. Zij zal haar standpunt te gelegener tijd aan de rechter uiteenzetten, zowel wat de procedurele als de inhoudelijke aspecten van de vorderingen van de betrokken investeerders en achtergestelde schuldeisers betreffen.

Uitvoering van de effectieve overdracht

De effectieve overdracht van de verzekeringsportefeuille van Integrale is op **15 december 2021** doorgevoerd, nadat nu aan alle – met name opschortende – voorwaarden is voldaan die waren opgenomen in de met Monument Assurance Belgium gesloten overeenkomst tot overdracht van activa.

De Nationale Bank van België heeft op 23 november 2021 de overdracht van de verzekeringsactiviteiten van Integrale aan Monument Assurance Belgium goedgekeurd overeenkomstig artikel 102 van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, en in het bijzonder de overdracht van de rechten en verplichtingen die voortvloeien uit alle levensverzekeringscontracten die onder de takken 21 en 23 vallen en de medeverzekerings- en herverzekeringscontracten die betrekking hebben op deze takken, alsook de activa die worden aangehouden om deze verplichtingen te dekken.

De Transactie heeft betrekking op alle verzekeringsactiviteiten van de Vennootschap en omvat als zodanig de activa en passiva die rechtstreeks verband houden met deze activiteiten, d.w.z. alle activa en passiva van de Vennootschap, met uitzondering van bepaalde uitgesloten activa en passiva.

De verkochte activa omvatten niet de activa waarvan de waarde op maximaal bijna 10 miljoen euro wordt geraamd. Het betreft in hoofdzaak (i) 2 miljoen euro in contanten, (ii) een geblokkeerde rekening met betrekking tot drie verkopen (het bedrag op deze geblokkeerde rekening zou kunnen worden verminderd indien garanties opeisbaar zouden worden) (iii) twee vorderingen in verband met twee leningen en (iv) haar deelname van 14% in Integrale Luxembourg SA. Bovendien behoudt de Vennootschap nog enkele aanzienlijke actieve belastingslatenties in de orde van grootte van enkele honderden miljoenen euro.

Onder de verkochte schulden vallen niet de schulden die niet voortvloeien uit de normale uitoefening van het verzekeringsbedrijf, met inbegrip van de achtergestelde schulden van de Vennootschap.

De Transactie heeft de gevolgen bedoeld in artikel 106 van de wet van 13 maart 2016 betreffende het statuut van en het toezicht op verzekerings- of herverzekeringsondernemingen, en in artikel 17 van de wet van 4 april 2014 betreffende de verzekeringen.

Deze overdracht is het resultaat van een grondige voorbereiding die gedurende vele maanden de intense betrokkenheid van al het personeel van de Vennootschap en de medewerking van de verschillende belanghebbenden heeft geleverd.

Het College dankt de medewerkers van Integrale voor hun professionalisme en constructieve ingesteldheid tijdens deze moeilijke periode. Het wenst hen het allerbeste toe voor de toekomst binnen de groep MonumentRe. Het College dankt ook de klanten van de Vennootschap voor het vertrouwen dat zij in de Vennootschap hebben gesteld, vaak gedurende vele jaren. Hun belangen zullen nu worden beschermd door de overdracht van de verzekeringsportefeuille aan een grote, vertrouwenswaardige en solvabele speler op de verzekerings- en herverzekeringsmarkt. Meer in het algemeen dankt het College allen die, in welke hoedanigheid ook, het mogelijk hebben gemaakt deze grootschalige operatie tot een goed einde te brengen, in het maatschappelijk belang van Integrale en, meer in het algemeen, in het algemeen belang.

OVER DE ONDERNEMING

Integrale S.A./N.V. is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht die op 18 december 2014 achtergestelde obligaties heeft uitgegeven voor een totaal uitstaand bedrag van EUR 76.900.000 dat op de datum van dit document nog steeds uitstaat, met een vaste rentevoet van 6,25%, en dat vervalt op 31 januari 2025. Deze achtergestelde obligaties werden toegelaten tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels onder de ISIN-code BE0002220862. De notering op Euronext Brussels werd op 15 december 2021 op verzoek van Integrale opgeschort in afwachting van de publicatie van persberichten.

CONTACT

Zetel: Place Saint Jacques 11, 149, 4000 Luik

Email : investors@integrale.be

Site web : www.integraleinvestors.be/fr/investisseurs en www.integraleinvestors.be/nl/investeerders.